

债券简称：17 秦巴新城债 01/PR 秦投 01

债券代码：1780129.IB/127499.SH

债券简称：17 秦巴新城债 02/PR 秦投 02

债券代码：1780160.IB/127529.SH

2017 年第一期、第二期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：

四川秦巴新城投资集团有限公司

四川省巴中市经济开发区置信路 18 号 2 栋 2 单元 401 号

主承销商：

渤海证券股份有限公司

天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

二零二四年六月

目录

重要提示	3
一、发行人的基本情况	4
二、本期债券基本情况	4
三、发行人履约情况	5
四、发行人偿债能力分析	7
五、本期债券跟踪评级情况	9
六、发行人已发行未兑付债券情况	9
七、债券持有人会议召开情况	9
八、其他事项	9

重要提示

本报告的内容及信息源于四川秦巴新城投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“秦巴新城”）对外公布的《四川秦巴新城投资集团有限公司 2023 年度审计报告》、《四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向渤海证券提供的其他材料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为渤海证券所作的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

- 1、企业名称：四川秦巴新城投资集团有限公司
- 2、注册资本：542,400.00 万元
- 3、注册地址：四川省巴中市经济开发区置信路 18 号 2 栋 2 单元 401 号
- 4、法定代表人：冯斌
- 5、成立日期：2012 年 11 月 22 日
- 6、联系人：沈帅
- 7、联系电话：18982157513
- 8、经营范围：交通、城市建设、公益设施建设投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；土地整理；房地产开发；保障性住房建设；国有资产经营；投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本期债券基本情况

（一）2017 年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券

- 1、债券名称：2017 年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券
- 2、债券简称及代码：PR 秦投 01（上交所代码：127499），17 秦巴新城债 01（银行间代码：1780129）
- 3、起息日：2017 年 7 月 7 日
- 4、到期日：2024 年 7 月 7 日
- 5、债券上市时间及地点：本期债券于 2017 年 7 月 12 日在全国银行间债券市场上市交易，于 2017 年 7 月 18 日在上海证券交易所上市交易
- 6、主承销商：渤海证券股份有限公司
- 7、债券发行规模：8.00 亿元
- 8、债券期限和利率：本期债券期限为 7 年，采用固定利率形式，票面年利率为 6.68%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息
- 9、债券余额：1.60 亿元
- 10、还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期的第三年即 2020 年起至第七年即 2024 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不

另计利息

11、信用等级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 6 月 25 日出具的《四川秦巴新城投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字【2023】跟踪 0828 号），发行人主体信用级别为 AA，本期债券信用等级为 AA

12、本息兑付情况：本期债券已完成 2023 年度付息及分期偿还本金工作

(二) 2017 年第二期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券

1、债券名称：2017 年第二期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券

2、债券简称及代码：PR 秦投 02（上交所代码：127529），17 秦巴新城债 02（银行间代码：1780160）

3、起息日：2017 年 7 月 25 日

4、到期日：2024 年 7 月 25 日

5、债券上市时间及地点：本期债券于 2017 年 7 月 28 日在全国银行间债券市场上市交易，于 2017 年 8 月 2 日在上海证券交易所上市交易

6、主承销商：渤海证券股份有限公司

7、债券发行规模：7.00 亿元

8、债券期限和利率：本期债券期限为 7 年，采用固定利率形式，票面年利率为 6.91%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息

9、债券余额：1.40 亿元

10、还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期的第三年即 2020 年起至第七年即 2024 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息

11、信用等级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 6 月 25 日出具的《四川秦巴新城投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字【2023】跟踪 0828 号），发行人主体信用级别为 AA，本期债券信用等级为 AA

12、本息兑付情况：本期债券已完成 2023 年度付息及分期偿还本金工作

三、发行人履约情况

1、办理上市或交易流通情况：“17 秦巴新城债 01”于 2017 年 7 月 12 日在全国银行间债券市场上市交易，于 2017 年 7 月 18 日在上海证券交易所上市交易；

“17 秦巴新城债 02”于日在全国银行间债券市场上市交易，于 2017 年 8 月 2 日在上海证券交易所上市交易。

2、本息兑付情况：“17 秦巴新城债 01”及“17 秦巴新城债 02”在债券存续期内每年付息一次，在债券存续期的第三年即 2020 起至 2024 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。秦巴新城于 2023 年 7 月 7 日完成支付 2022 年 7 月 7 日至 2023 年 7 月 6 日期间的利息及提前偿还 20%的本金工作。秦巴新城于 2023 年 7 月 25 日完成支付 2022 年 7 月 25 日至 2023 年 7 月 24 日期间的利息及提前偿还 20%的本金的工作。

3、募集资金使用及专项账户运作情况：截止本报告出具日，发行人募集资金已使用完毕，2023 年度发行人未使用募集资金。

4、发行人信息披露情况：发行人与本次债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）或上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。2023 年至今发行人已披露的相关文件如下：

- (1) 《四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》
- (2) 《四川秦巴新城投资集团有限公司 2022 年度审计报告》
- (3) 《四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券关于董事长、法定代表人无法履职的公告》；
- (4) 《四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券关于董事长、法人代表人发生变更的公告》；
- (5) 《四川秦巴新城投资集团有限公司关于董事长、法定代表人发生变更的公告》；
- (6) 《四川秦巴新城投资集团有限公司关于重大诉讼进展及纳入失信被执行人人的公告》；
- (7) 《四川秦巴新城投资集团有限公司关于董事、监事、高级管理人员发生变动的公告》；
- (8) 《四川秦巴新城投资集团有限公司关于公司章程变更的公告》；
- (9) 《四川秦巴新城投资集团有限公司关于控股股东变更、股权结构发生重大变化的公告》；
- (10) 《四川秦巴新城投资集团有限公司关于子公司巴中秦巴瑞阳商贸有

限公司无偿划转资产的公告》;

(11) 《四川秦巴新城投资集团有限公司 2023 年公司债券中期报告》;

(12) 《四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年半年度财务报表及附注》;

(13) 《四川秦巴新城投资集团有限公司关于变更审计机构的公告》;

(14) 《四川秦巴新城投资集团有限公司关于信息披露事务负责人发生变更的公告》

(15) 《四川秦巴新城投资集团有限公司 2023 年度审计报告》

(16) 《四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》

(17) 《2017 年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告》

(18) 《2017 年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年付息公告》

(19) 《2017 年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告》

(20) 《2017 年第二期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告》

(21) 《2017 年第二期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年付息公告》

(22) 《2017 年第二期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告》

四、发行人偿债能力分析

1、偿债能力指标分析

项目	2023 年末	2022 年末
总资产 (万元)	2,465,750.47	2,380,141.93
流动资产 (万元)	2,139,678.25	1,999,475.11
总负债 (万元)	1,410,194.57	1,335,908.01
流动负债 (万元)	463,968.22	372,146.78
所有者权益合计 (万元)	1,055,555.89	1,044,233.92
资产负债率 (%)	57.19	56.13

流动比率	4.61	5.37
速动比率	0.56	0.55

注：1、小数点后保留两位小数

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

4、资产负债率=负债总额/资产总额×100%

截至 2023 年末，发行人资产总数为 2,465,750.47 万元，较 2022 年末增加 3.60%，变动较小；总负债 1,410,194.57 万元，较 2022 年末增加 5.56%。

(1) 短期偿债能力分析

发行人 2023 年末流动比率为 4.61，较 2022 年末下降 14.17%；2023 年末速动比率为 0.56，较 2022 年末增长 2.26%，发行人短期偿债能力未发生不利变化。

(2) 长期偿债能力分析

发行人 2023 年末资产负债率为 57.19%，较 2022 年末增加 1.90 个百分点，变化幅度较小，对长期偿债能力影响较小。

2、发行人盈利能力及现金流情况分析

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入（万元）	37,011.80	38,552.84
营业利润（万元）	12,139.14	10,383.36
利润总额（万元）	11,733.74	10,230.21
净利润（万元）	11,250.16	10,189.28
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,755.74	30,173.19
投资活动产生的现金流量净额（万元）	106,577.93	59,700.53
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-124,935.45	-78,690.00
现金及现金等价物净增加额（万元）	-12,601.78	11,183.72

注：1、小数点后保留两位小数

发行人 2023 年度营业收入较上年减少 4.00%，主要原因是 2023 年度未确认棚改项目收入。

发行人 2023 年营业利润、利润总额及净利润较上年度分别增加 16.91%、14.70%和 10.41%，主要原因是随着发行人优化对工程项目的承接及成本控制，选择优质项目开展相关业务，发行人的营业毛利率逐步得到改善和提升。

发行人 2023 年度经营活动产生的现金流量净额较 2022 年度减少 80.92%，主要因业务发展需要购买商品、接受劳务支付的现金增加 20,845.59 万元。

发行人 2023 年度投资活动产生的现金流量净额较 2022 年度增加 78.52%，主要是收到的专项应付款等其他与投资活动有关的现金增加 79,298.80 万元。

发行人 2023 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年度减少 58.77%，主要原因是偿还债务支付的现金较上年增加 27,676.27 万元。

发行人 2023 年度现金及现金等价物净增加额较 2022 年度减少 212.68%，主要原因是 2023 年度筹资活动产生的现金流量净额较上年度减少 46,245.45 万元，降幅较大。

五、本期债券跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 6 月 25 日出具的《四川秦巴新城投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字【2023】跟踪 0828 号），发行人主体信用级别为 AA，本期债券信用等级为 AA。

六、发行人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的债券余额为 21.35 亿元，具体情况如下：

序号	债券种类	债券简称	债券余额（亿元）	起息日	期限（年）	利率（%）
1	一般企业债	17 秦巴新城债 01	1.60	2017 年 7 月 7 日	7.00	6.68
2	一般企业债	17 秦巴新城债 02	1.40	2017 年 7 月 25 日	7.00	6.91
3	定向工具	19 秦巴新投 PPN002	0.65	2019 年 7 月 30 日	5.00	7.00
4	一般企业债	19 秦巴新城债 01	4.00	2019 年 7 月 31 日	7.00	8.00
5	一般企业债	19 秦巴新城债 02	3.40	2019 年 12 月 27 日	7.00	7.50
6	一般企业债	21 秦巴新城债 01	5.20	2021 年 12 月 13 日	7.00	7.00
7	一般企业债	22 秦巴新城债 01	5.10	2022 年 1 月 25 日	7.00	7.00
合计			21.35			

七、债券持有人会议召开情况

2023 年度，“17 秦巴新城债 01”及“17 秦巴新城债 02”均未召开债券持有人会议。

八、其他事项

经查询发行人披露的《四川秦巴新城投资集团有限公司 2023 年度审计报告》，截至 2023 年末，发行人对外担保的余额为 42,998.00 万元。

(本页无正文, 为《2017年第一期、第二期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



渤海证券股份有限公司

2024年6月28日